

**PROFIL DE RISQUE ET DE
RENDEMENT**


L'échelle (le profil) de risque et de rendement est un indicateur noté de 1 à 7 et correspond à des niveaux de risques et de rendements croissants. Il résulte d'une méthodologie réglementaire basée sur la volatilité annualisée, calculée sur 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer.

INFORMATION SUR LE FONDS
Indicateur de référence :

75% MSCI ACWI EUR NR + 25% Euro MTS 1-3 NR

Fiscalité :

FCP de capitalisation

Horizon de placement conseillé :

5 ans

Code ISIN :

FR0013173374 (part P)

Date de création (part P) :

30/06/2016

Fréquence de valorisation :

Quotidienne

Droits d'entrée :

3 % max

Droits de sortie :

Néant

Frais de fonctionnement et de gestion :

max 2,4 % TTC

Commission de surperformance :

Néant

Cut-off :

11h

Réglement :

J+2

Dépositaire :

BNP Paribas Securities Services

Valorisateur :

BNP Paribas Fund Services

Catégorie SFDR :

Article 8

Source : Athymis Gestion / Bloomberg


PERFORMANCES

Valeur liquidative : 150.06€

 Athymis Millennial P  Indice


S2/16 S1/17 S2/17 S1/18 S2/18 S1/19 S2/19 S1/20 S2/20 S1/21 S2/21 S1/22 S2/22

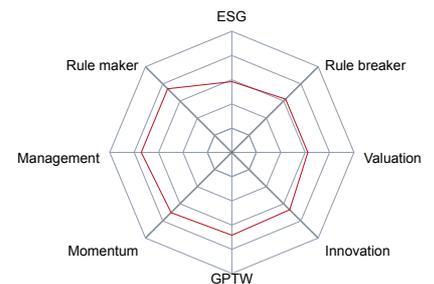
Indicateur de référence (Indice) : 75% MSCI ACWI EUR NR + 25% Euro MTS 1-3 NR

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation ainsi que les éventuelles commissions de performances prélevées.

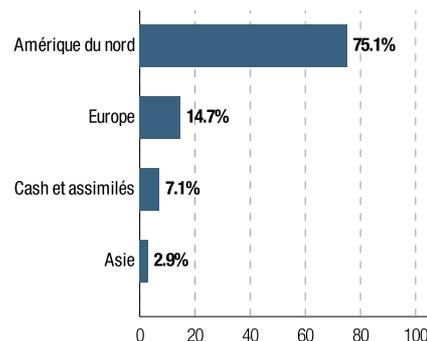
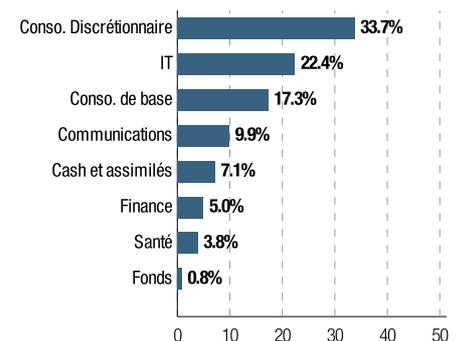
	Fonds	Indice
Performance du mois	4.34%	3.75%
Performance depuis le début de l'année	-21.49%	-7.86%

	Fonds	Indice
1 mois	4.34%	3.75%
3 mois	-5.30%	-4.19%
Depuis le début de l'année	-21.49%	-7.86%
Sur 1 an	-21.24%	-5.57%
Depuis la création	50.06%	60.03%
Volatilité 1 an	20.42%	12.38%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	21	105
TC02/CA \$	43	155

Notation qualitative du portefeuille

Caractéristiques techniques du portefeuille

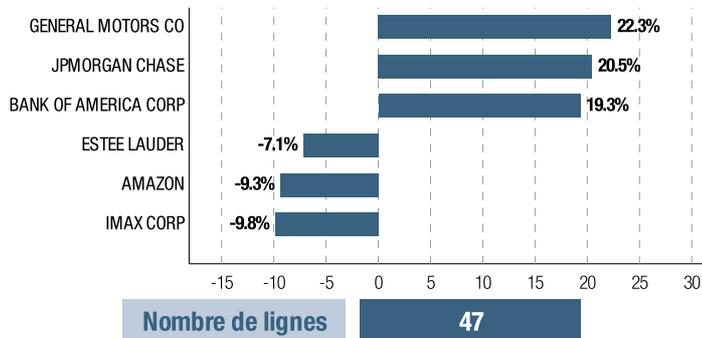
PER	26.78
PEG	1.81
EV / EBITDA	16.00
Dette nette / EBITDA	0.51
Exposition action	92.86%

Répartition géographique

Répartition sectorielle


PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Ce mois d'octobre a été marqué par le retour des publications et, malgré un contexte géopolitique pesant, une anticipation d'une potentielle inflexion de la trajectoire de hausse des taux de la Fed. Dans ce contexte, votre fonds Athymis Millennial s'apprécie de 4.34% contre un indice de référence en progression de 3.75%.

Les publications des valeurs du fonds ressortent globalement au-dessus des attentes.

Les valeurs bancaires en portefeuille, Bank of America et JP Morgan, ont bien publié. Bank of America affiche un chiffre d'affaires en croissance de 8%, porté par la croissance des revenus net d'intérêts à 24%. JP Morgan annonce une croissance de 10% de sa top line pour un revenu net d'intérêt en progression de 34%. Nos valeurs de consommation de base ont dans l'ensemble très bien performé. Pepsico affiche une croissance organique de 16%. De son côté, Pernod Ricard publie un excellent premier trimestre fiscal avec une croissance organique de 11%. Dans le luxe, LVMH a publié des résultats au-dessus des attentes, confirmant la tendance à la

« barbellisation » de la consommation. Nos choix nous ont du reste confortés dans nos choix pour la thématique Millennial : Chipotle Mexican Grill, Enphase Energy, Mastercard, ServiceNow, Southwest Airlines et Visa ont publié des chiffres au-dessus des attentes.

Les GAFAM ont par ailleurs déçu ce trimestre. Amazon souffre d'une baisse de la consommation internationale et d'un relatif tassement du taux de croissance de son activité cloud AWS. Alphabet subit la réduction des dépenses publicitaires, son vertical historique baisse de 2%. Microsoft par ailleurs continue de publier des résultats supérieurs aux attentes mais le management reste conservateur dans sa guidance. Apple, surprend positivement et réussit à surperformer ce trimestre grâce notamment à l'excellente performance du mac qui progresse de 25% sur le trimestre.

La macroéconomie nous invite à rester prudents dans nos allocations, mais nous sommes à l'affût d'opportunités compte tenu des valorisations de nouveau attractives. Nous conservons 7.98% de liquidité.

Reporting Athymis Millennial P - FR0013173374 - généré avec <https://fundkis.com>

Le présent document est fourni à titre d'information uniquement et ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. ATHYMIS GESTION n'accepte aucune responsabilité, directe ou indirecte, qui pourrait résulter de l'utilisation de toutes informations contenues dans ce document. Il n'est pas destiné à être distribué à, ou utilisé par, des personnes physiques ou des entités qui seraient ressortissantes ou auraient leur résidence ou leur siège dans un état où sa distribution, publication, mise à disposition ou utilisation seraient contraires aux lois ou règlements en vigueur. Les informations, avis et évaluations qu'il contient reflètent un jugement au moment de sa publication et sont susceptibles d'être modifiés sans notification préalable. Ce document ne saurait être interprété comme étant un conseil juridique, réglementaire, fiscal, financier ou encore comptable. Avant d'investir, le souscripteur doit comprendre les risques et mérites financiers des services ou produits financiers considérés et consulter ses propres conseillers. Avant d'investir, il est recommandé de lire attentivement la documentation contractuelle et, en particulier, les prospectus qui décrivent en détail les droits et obligations des investisseurs ainsi que les risques liés à l'investissement dans de tels produits financiers.

Nos fonds sont exposés aux risques suivants : Risque actions, Risque de marché, Risque lié à la gestion discrétionnaire, Risque de change, Risque de taux, Risque de crédit, Risque de perte en capital.

Les performances et réalisations du passé ne constituent en rien une garantie pour des performances actuelles ou à venir. Les données de performance ne prennent pas en compte les commissions et frais contractés à l'émission ou au rachat de parts.

Le DICI et le Prospectus du fonds sont disponibles gratuitement auprès des équipes d'Athymis Gestion et sur le site internet : www.athymis.fr .

Si vous souhaitez obtenir des informations complémentaires, contactez-nous à l'adresse suivante : contact@athymis.fr

ATHYMIS GESTION 10 Rue Notre Dame de Lorette 75009. +33(0)1 53 20 49 90.

Agrément AMF n°GP08000035 le 25 septembre 2008.